

Informativa al mercato ai sensi dell'Art. 114 comma 5 D.Lgs N. 58/98

Cagliari, 31 luglio 2019

In ottemperanza alla richiesta di Consob ai sensi dell'articolo 114 comma 5 del D. Lgs. N. 58/98 inviata alla Società in data 14 luglio 2009, si forniscono al mercato le seguenti informazioni sul Gruppo Tiscali riferite al 30 giugno 2019.

Premessa

Si segnala che la presente Informativa al 30 giugno 2019 non include i significativi movimenti finanziari che si sono realizzati a luglio 2019 a seguito dell'incasso della seconda e ultima tranche della cessione a Fastweb della licenza per 42 Mhz nella banda 3.5 Ghz e del ramo d'azienda Fixed Wireless Access (come previsto nell'Accordo Strategico con Fastweb, siglato in data 16 novembre 2018), i quali hanno avuto un significativo impatto sulla Posizione Finanziaria netta e sulle posizioni debitorie scadute della Società.

Parte dell'incasso della cessione è stato utilizzato dalla Società per effettuare le seguenti operazioni:

- Rimborso del senior loan per un importo complessivo di 20 milioni di Euro, come previsto negli Accordi di Ristrutturazione del Debito Finanziario siglati con gli Istituti Finanziatori in data 28 marzo 2019. Tale importo è stato rimborsato in data 1 luglio 2019;
- Pagamento del debito residuo relativo all'operazione di cessione dell'immobile della sede di Sa Illetta per 10 milioni di Euro (come previsto dall'Accordo Transattivo del Leasing Sa Illetta, siglato in data 28 marzo 2019);
- Rimborso di debiti commerciali fornitori scaduti per circa 20 milioni di Euro.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO TISCALI E DI TISCALI SPA, CON EVIDENZIAMENTO DELLE COMPONENTI A BREVE SEPARATAMENTE DA QUELLE A MEDIO-LUNGO TERMINE

A decorrere dalla presente Informativa, la posizione finanziaria netta del Gruppo, come di seguito riportata, include gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, in vigore dal 1° gennaio 2019. L'applicazione di tale principio ai contratti di locazione in essere ha determinato la rilevazione di debiti per leasing e locazioni al 30 giugno 2019 per complessivi 19,8 milioni di Euro, di cui 14,4 milioni di Euro relativi al contratto di locazione della sede di Sa Illetta (decorso dal 28.03.19, con durata di 9 anni), e 5,4 milioni di Euro relativi ai contratti di locazione di altri assets operativi (infrastruttura di rete, locazioni industriali, auto aziendali).

Si segnala inoltre che nella presente Informativa al 30 giugno 2019 sono stati recepiti gli effetti della contabilizzazione del senior loan ristrutturato il 28 marzo 2019. La determinazione di tali effetti, effettuata nell'ambito del processo di redazione della Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2019, ha comportato la riduzione del valore ammortizzato del senior loan a tale data di circa 10,8 milioni di Euro rispetto al precedente valore ammortizzato incluso nella Posizione Finanziaria Netta dell'Informativa al 31 maggio 2019.

<i>Migliaia di Euro</i>	Note	GRUPPO 30 giugno 2019	Di cui: Tiscali S.p.A. 30 giugno 2019
A. Cassa e Depositi bancari		2.689	169
B. Altre disponibilità liquide			
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		2.689	169
E. Crediti finanziari correnti			
F. Crediti finanziari non correnti			
G. Debiti bancari correnti		6.505	
H. Obbligazioni Emesse - parte corrente	(1)	10.014	10.014
I. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2)	20.276	
J. Altri debiti finanziari correnti	(3)	21.696	434
K. Indebitamento finanziario corrente (G) + (H) + (I) + (J)		58.491	10.447
L. Indebitamento finanziario corrente netto (K) - (E) - (D) - (F)		55.802	10.278
M. Debiti bancari non correnti	(4)	68.191	
N. Obbligazioni emesse			
O. Altri debiti non correnti	(5)	20.098	
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)		88.289	
Q. Posizione finanziaria netta (L) + (P)		144.092	10.278
Q. Posizione finanziaria netta (L) + (P), al netto IFRS 16		124.295	10.278

Note:

- (1) *La voce è relativa al Prestito Obbligazionario Convertibile emesso in data 31 gennaio 2019 per un valore nominale di 10,6 milioni di Euro sottoscritto, nella stessa data, per un valore di Euro 10,1 milioni, da ICT Holding Limited e Sova Disciplined Equity Fund SPC in quote paritetiche. Tali quote corrispondono a complessivi 10 milioni di Euro al costo ammortizzato. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione Illustrativa sul prestito obbligazionario convertibile pubblicato dalla Società in data 10 gennaio 2019.*
- (2) *Include la componente scadente entro l'esercizio pari a 20,3 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders ristrutturato in data 28 marzo 2019 (quote di capitale e interessi rimborsabili entro 12 mesi)..*
- (3) *Include i seguenti elementi: i) il debito di 10 milioni di Euro per l'indennizzo a fronte della cancellazione del relativo debito "Sale and Lease Back Sa Illetta", come risultante dall' accordo di ristrutturazione siglato in data 28 marzo 2019; ii) la quota a breve di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 7,6 milioni di Euro, oltre ad ulteriori 2 milioni di Euro rilevati sui contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16; iii) la quota a breve del debito relativo al contratto di locazione Sa illetta (rilevata in seguito all'applicazione del principio IFRS 16) per 1,6 milioni di Euro, iv) la quota a breve dei finanziamenti elargiti dai Ministero dell'Università e Ricerca e dal Ministero delle Attività Produttive per 0,1 milioni di Euro e v) per Euro 0,4 milioni il valore dell'opzione del prestito obbligazionario convertibile, come meglio descritto alla precedente nota 1).*
- (4) *Include i seguenti elementi: i) la componente scadente oltre l'esercizio pari a 64,7 milioni di Euro relativa al debito verso i Senior Lenders ristrutturato in data 28 marzo 2019; ii) le quote a lungo di altri finanziamenti bancari a lungo termine per 3,5 milioni di Euro.*
- (5) *Tale voce include i seguenti elementi: 1) la quota a lungo del debito relativo al contratto di locazione Sa Illetta (rilevata in seguito all'applicazione del principio IFRS 16) per 13,1 milioni di Euro ; ii) la quota a lungo di debiti per leasing finanziari relativi a investimenti per l'infrastruttura di rete per 3,9 milioni di Euro, oltre ad ulteriori 3,1 milioni di Euro rilevati sui contratti di locazione capitalizzati in applicazione del principio IFRS 16.*

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO TISCALI AL 30 GIUGNO 2019

Alla data del 30 giugno 2019, i debiti commerciali netti scaduti (al netto dei piani di pagamento concordati con i fornitori, delle partite attive e in contestazione verso gli stessi fornitori) ammontano a 38,9 milioni di Euro, in aumento di 2,9 milioni di Euro rispetto a fine maggio. Come segnalato nella Premessa del presente documento, si evidenzia che ai primi di luglio 2019 la Società ha effettuato rimborsi di debiti commerciali scaduti per 19,2 milioni di Euro (di cui 11.6 milioni di Euro oggetto di decreto ingiuntivo).

Alla data del 30 giugno 2019 si segnalano debiti finanziari scaduti (al netto delle posizioni creditorie) pari a circa 1,2 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con il dato di fine maggio.

Si segnalano inoltre debiti tributari scaduti pari a circa 23,7 milioni di Euro, in aumento di 1,4 milioni di Euro rispetto al dato di fine maggio. Vi sono inoltre debiti scaduti di natura previdenziale verso i dipendenti per 2,1 milioni di Euro (sostanzialmente in linea con il dato di fine maggio).

EVENTUALI INIZIATIVE DI REAZIONE DEI CREDITORI DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2019

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura tali da pregiudicare l'ordinario svolgimento dell'attività aziendale.

Alla data del 30 giugno 2019 sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa. A tale data, le principali ingiunzioni di pagamento ricevute dalla Società ammontano complessivamente a 19,5 milioni di Euro (contro 20,9 milioni di Euro al 31 maggio 2019), di cui il residuo non pagato, in quanto in stato di trattativa, di opposizione o di rateizzazione, ammonta a 16,9 milioni di Euro (contro 10,9 milioni di Euro rispetto a fine maggio).

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE DI TISCALI S.P.A. E DEL GRUPPO TISCALI

Il Gruppo Tiscali intrattiene rapporti con parti correlate a condizioni ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

Nella tabella di seguito riportata vengono riepilogati i valori economici e patrimoniali del Gruppo Tiscali al 30 giugno 2019 derivanti dalle operazioni intercorse con parti correlate.

VALORI ECONOMICI			di cui:
<i>(Migliaia di Euro)</i>	<i>Note</i>	GRUPPO	Tiscali S.p.A.
		30 giugno	30 giugno
		2019	2019
Monteverdi S.r.l.	1	(14,5)	
Istella	2	160,9	
Prestito Obbligazionario Convertibile	3	(135,6)	(135,6)
TOTALE		10,8	(135,6)
VALORI PATRIMONIALI			Di cui:
<i>(Migliaia di Euro)</i>		GRUPPO	Tiscali S.p.A.
		30 giugno	30 giugno
		2019	2019
Monteverdi S.r.l.	1	(45,9)	
Istella	2	274,8	
Prestito Obbligazionario Convertibile	3		-
TOTALE CREDITI		228,8	-

- (1) *Monteverdi S.r.l.: società partecipata dall'Amministratore Delegato e azionista di riferimento della Società dott. Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce ad un contratto di affitto di uno spazio utilizzato per lo stoccaggio di documentazione aziendale.*
- (2) *Istella: società in parte posseduta dall'Amministratore Delegato e azionista di riferimento della Società dott. Renato Soru. Il rapporto in oggetto si riferisce alla fornitura, da parte di Tiscali, di servizi IT (hosting di apparati di rete), a decorrere da ottobre 2018.*
- (3) *Prestito Obbligazionario Convertibile: emesso in data 31 gennaio 2019 per un valore nominale di 10,6 milioni di Euro sottoscritto nella stessa data da ICT Holding Limited e Sova Disciplined Equity Fund SPC in quote paritetiche. La quota sottoscritta da ICT, pari a 5,3 milioni di Euro di valore nominale (4,8 milioni di Euro come costo ammortizzato) è stata rappresentata come parte correlata nella tabella sopra, in quanto ICT era parte correlata fino a momento in cui essa ha detenuto la propria partecipazione del 20,79% in Tiscali. Tale partecipazione è stata ceduta in data 16 maggio 2019. Da tale data, ICT cessa di essere parte correlata. Per completezza di informativa, la tabella sopra include l'effetto economico della transazione fino alla data di cessione della partecipazione, mentre a livello patrimoniale il debito non è rappresentato.*

Si segnala che i valori economici e patrimoniali rappresentati nella tabella sopraesposta non includono i compensi verso Amministratori, Sindaci e Dirigenti con responsabilità strategiche.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Io sottoscritto, Roberto Lai, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Tiscali S.p.A., attesto, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. 58/98, come modificato, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Roberto Lai



Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Informazioni su Tiscali

Tiscali S.p.A. (Borsa Italiana. Milan: TIS) una delle principali società di telecomunicazioni alternative in Italia e fornisce ai suoi clienti, privati e aziende, una vasta gamma di servizi: accesso a Internet in modalità Broadband fisso e Broadband Fixed Wireless, servizi di telefonia mobile e servizi a valore aggiunto (mail, web streaming, servizi di sicurezza, ecc). Al 31 dicembre 2018 Tiscali ha registrato un portafoglio clienti pari a 640,1 migliaia di unità. Il web site di Tiscali è raggiungibile all'indirizzo www.tiscali.it